



Fonden Roskilde Festival

Rabalderstræde 7, 4. 1.
4000 Roskilde
CVR-nr. 26465745

Årsrapport 2021

Godkendt på fondens årsmøde, den 30.05.2022

Bruno Månsson
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	16
Koncernens balance pr. 31.12.2021	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	26
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	29
Modervirksomhedens noter	30
Anvendt regnskabspraksis	36

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Roskilde Festival
Rabalderstræde 7, 4. 1.
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745

Stiftelsesdato: 04.12.2001

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Hjemmeside: <https://www.roskilde-festival.dk/more/about-roskilde-festival/roskilde-festival-gruppen/fonden-roskilde-festival>

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <https://roskildefestivalgruppen.dk/media/1185/anbefalinger-for-god-fondsledelse-002.pdf>

Bestyrelse

Christian Folden Lund, formand
Jacob Tielbo Bøtter, næstformand
Lotte Hansen
Martin Høyer-Hansen
Marianne Rosenkrantz Segelcke Ifversen
Steen Jørgensen

Direktion

Signe Malene Lopdrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Fonden Roskilde Festival.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.05.2022

Direktion

Signe Malene Lopdrup

Bestyrelse

Christian Folden Lund
formand

Jacob Tielbo Bøtter
næstformand

Lotte Hansen

Martin Høyer-Hansen

Marianne Rosenkrantz Segelcke Ifversen

Steen Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i koncernregnskabet og årsregnskabet, som beskriver manglende indregning af indtægter og tilskud i 2021 i koncernen og moderfonden på henholdsvis i alt 14.602 t.kr. og i alt 5.208 t.kr. som følge af væsentlig usikkerhed knyttet til opfyldelse af indregningskriterierne.

Vi henleder endvidere opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at kompensationsindtægter vedrørende 2020 i koncernen og moderfonden på henholdsvis 9.368 t.kr. og 6.069 t.kr. er indregnet i resultatet for 2021.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og

fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Christian Dalmose Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24730

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	68.500	61.967	179.054	175.356	156.297
Bruttoresultat	51.542	43.020	70.831	72.601	62.948
Driftsresultat	88	(15.987)	11.542	17.914	10.054
Resultat af finansielle poster	(292)	(950)	(1.245)	(1.297)	(1.066)
Årets resultat	(337)	(17.198)	7.933	14.152	8.170
Balancesum	91.297	91.657	104.721	95.479	87.335
Investeringer i materielle aktiver	4.643	763	1.620	1.445	33
Egenkapital	54.869	56.706	75.354	68.487	59.336
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	92	97	87	81	76
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	75,24	69,42	39,56	41,40	40,27
Nettomargin (%)	(0,49)	(27,75)	4,43	8,07	5,23
Egenkapitalforrentning (%)	(0,60)	(26,05)	11,03	22,14	14,15
Soliditetsgrad (%)	60,10	61,87	71,96	71,73	67,94
Nettoomsætning pr. medarbejder	867	634	2.058	2.164	2.056

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Nettoomsætning pr. medarbejder:

Nettoomsætning

Gns. antal medarbejdere

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fonden Roskilde Festivals formål er at støtte initiativer, der er til gavn for børn og unge samt at støtte humanitært, andet alment velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde, herunder Foreningen Roskilde Festival.

Fonden er en del af Roskilde Festival-gruppen, som er en samlebetegnelse for den almennyttige virksomhed, der udgøres af Fonden Roskilde Festival, dens datterselskab Roskilde Kulturservice A/S samt Foreningen Roskilde Festival, der står for arrangementet Roskilde Festival. Bag alt, hvad Roskilde Festival-gruppen foretager sig, ligger et fælles overordnet formål om at støtte humanitært, andet velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde med særligt fokus på børn og unge.

Roskilde Festival-gruppens overordnede strategiske ambition er at være et bæredygtigt fællesskab, der bevæger mennesker, inspirerer omverdenen og går forrest for at gøre en forskel. Strategiens ambition realiseres gennem udviklingen af fire forretningsområder: Roskilde Festival, Samskabende filantropi, Viden og Rådgivning og Kunst og Innovation, med hovedbegivenheden Roskilde Festival som det altafgørende omdrejningspunkt for den samlede almennyttige virksomhed, hvorfor der er stærk sammenhæng og koordinering mellem festivalen og de aktiviteter, som udfoldes i Fonden Roskilde Festival, under navnet RF Experience.

Virksomhedens forretningsområde

Fondens aktiviteter breder sig primært over udvikling, planlægning og afvikling samt understøttelse af større musik-, sports- og kulturarrangementer, festivaler og events, hvor den viden og erfaring, som Fonden har erhvervet gennem Roskilde Festival, kan sættes i spil i andre sammenhænge.

Fonden står således både for at udvikle og skabe helhedsoplevelser, for sikring af logistik, for event-sikkerhed og for rådgivning. Et voksende forretningsområde er rådgivning og uddannelse inden for kuratering, ledelse, frivillighed, byplan- og pladsudvikling samt bæredygtig udvikling.

Derudover har Fonden aktiviteter i forbindelse med Roskilde Festival, idet Fonden har en aftale med Foreningen Roskilde Festival om at forestå salg af blandt andet drikkevarer, cigaretter og tog- og busbilletter, samt at drive festivalens restaurant i Backstage Village.

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har 68 fuldtidsansatte. Derudover tilknyttes projektansatte efter behov, ligesom en del praktikanter er tilknyttet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden Roskilde Festival har også i 2021 været påvirket af corona-pandemien og nedlukningen af samfundet og deraf følgende aflysninger af fondens opgaver og aktiviteter. Der har således været tale om endnu et helt usædvanligt år, hvor det ikke har været muligt at gennemføre hovedparten af fondens aktiviteter.

Resultatopgørelse for 2021 viser et underskud på 337 t.kr. inkl. modtagne kompensationsmidler i koncernen og moderfonden på henholdsvis 10 mio.kr. og 6,7 mio.kr. vedrørende realiserede tab i kalenderåret 2020. Koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 55 mio.kr., inkl. en henlæggelse til udlodning på 1,5 mio. Det negative resultat skal ses i lyset af en aflyst Roskilde Festival samt en generel nedlukning af festivaler og arrangementer hen over sommeren 2021.

Roskilde Festival-gruppen har ansøgt om kompensation som følge af aflysningen af Roskilde Festival i de ordninger, hvor det har været muligt i henholdsvis Erhvervsstyrelsen og Slots- og Kulturstyrelsen. Der er som nævnt opnået kompensation for realiserede tab i kalenderåret 2020, som er medtaget i årsresultatet for 2021, mens ansøgningerne for tab i 2021 endnu ikke er færdigbehandlet, som følge af ansøgningsprocessen i

Erhvervsstyrelsen og Slots- og Kulturstyrelsen og dermed ikke medtaget.

Pandemi og nedlukning af Danmark har i sagens natur været en alvorlig udfordring og har påvirket mulighederne for at udfolde årets aktiviteter, og hvis der ikke var sikret kompensationsordninger havde vi set et betydeligt større realiseret tab.

Den særlige situation har også givet mulighed for nye typer af opgaver, og vi har på den måde fokuseret på at fremme den strategiske udvikling af virksomheden, samt begrænse vores tab mest muligt. Det er således lykkedes at se nye muligheder og at omstille dele af forretningen til en ny virkelighed. En ny aktivitet der ikke alene har skabt omsætning i Fonden, men som også trækker på ressourcer og udvikler den viden, der er forankret i Roskilde Kulturservice.

RF Experience fortsatte i 2021 med at udvikle og løfte opgaver relateret direkte til Covid-19-situationen, hvor vores Coronaværter understøttede tryghed og adfærd i København, ligesom vi bidrog med etablering og nedtagning af Covid-19-testcentre i Parken og ved Bella Centeret i København.

Udviklingen i restriktioner og ikke mindst den gradvise og noget uforudsigelige genåbning af samfundet gav frustration, men understregede og udviklede også vores evne til at rådgive, udvikle og planlægge inden for skiftende scenarier.

Foreningen Roskilde Festivals eventserie Summer Days, der fandt sted i de dage, hvor Roskilde Festival skulle have fundet sted, gav mulighed for at sætte viden og materiel i spil og samtidig afprøve et anderledes event-format på Dyrskuepladsen, og senere på sommeren, i august, løste RF Experience yderligere en totalopgave på Dyrskuepladsen, Lucas in the Round, hvor vi bidrog med alt fra materiel til sikkerhed og bardrift. Også afviklingen af World Pride i København, hvor vi stod for tilrettelæggelse af både plads og sikkerhed, var en begivenhed, der satte RF Experiences kompetencer i spil på tværs og under konstant skiftende forudsætninger.

Vi har i 2021 set en udvikling inden for områderne kuratering og udvikling af nye oplevelseskoncepter. I foråret 2021 hjalp vi MXD (Music Export Denmark) med at sende en række unge danske artister ud i verden. Under titlen 'Roskilde Festival Introducing' skabte vi en digital koncert, der introducerede den internationale musikindustri for nogle af de danske kunstnere, som festivalens bookere fandt særligt spændende. 'Roskilde Festival Introducing' blev udviklet særligt til branchefestivalen SXSW i Texas, USA, som fandt sted i en online version i 2021. Formatet var en videreudvikling af digitale koncerter, som vi havde skabt tidligere på året til branchefestivalen Eurosonic i Holland, der også foregik online.

I det tidlige efterår kombinerede vi viden og kompetencer inden for bæredygtighed, deltagerinvolvering og samskabelse, da vi stod bag udvikling og gennemførelse af to publikumsområder på den nye Tomorrow Festival i Søndermarken, hvor vi i øvrigt også bidrog med rådgivning om pladsudvikling og stod for sikkerhed.

Sidst, men ikke mindst, sluttede vi året med førsteudgaven af vidensfestivalen GRASP. Over tre dage samlede den nye festival forskere, kunstnere og praktikere for at løse tidens store udfordringer med klimakrise og social ulighed i et sanseligt festivalformat, der favnede både det underholdende, det lærerige og det tankevækkende. Cirka 2.500 deltagere besøgte hovedbegivenheden på Musicon og festivalens sidebegivenheder hos blandt andre Aaben Dans og i Roskilde Domkirke.

GRASP har været undervejs i 2 år og blev skabt i samarbejde med Roskilde Universitet, Roskilde Kommune, Roskilde Festival Højskole og Ragnarock. I festivalens netværk indgik desuden institutioner som Museet for Samtidskunst, Professionshøjskolen Absalon, Musicon, Gimle og Roskilde Bibliotekerne. Partnerne sammensatte

programmet på baggrund af deres fagområder og byggede på den måde en ny bro mellem kultur, kunst og forskning.

Dermed er GRASP også et eksempel på, hvordan vi på tværs af Roskilde Festival-gruppen i stigende grad arbejder med at udfolde almennyttigheden handlingsorienteret og gennem partnerskaber. Det betyder, at en lang række initiativer udvikles igennem partnerskaber, herunder igennem midler fra eksterne puljer og fonde. Disse samskabende partnerskaber styrker mulighederne for at gøre en forskel for især unges fællesskaber og de kunstneriske vækstlag uden for 'festivalsæsonen'. Det er i 2021 bl.a. lykkedes os at rejse midler til Digital Omstilling, Udvikling af et teknoantropologisk analyseværktøj og den digitale showcase til SXSW.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Samlet set anses resultatet for 2021 som værende forventet i denne helt særlige pandemi- og nedlukningskontekst. Vi har ikke kunnet afvikle vores hovedbegivenhed og en stor del af eventbranchen har været helt eller delvist nedlukket, men vi har gennem nye initiativer og omstilling af aktiviteter, aktiveret vores viden og ressourcer, og herigennem begrænset den indflydelse, Covid-19 har haft på koncernens økonomi.

Da Fonden i de kommende år står over for en række nødvendige investeringer, der skal være med til at understøtte Fondens virksomhed og almennyttige arbejde fremover, har vi gennem en årrække sparet op hertil ved at øge Roskilde Festival-gruppens egenkapital. Denne opsparing i egenkapitalen er sat tilbage på grund af to år med begrænset indtægt fra Fondens kerneforretning.

Fonden Roskilde Festival og Roskilde Kulturservice A/S har fortsat fokus på likviditetsgrad, hvilket er en vigtig forudsætning for en ansvarlig virksomhedsdrift og nødvendigt for at sikre investeringer og udvikling af Fondens forretningsområder, samt ikke mindst bidrage til det almennyttige virke.

Årets resultat anses efter omstændighederne som acceptabelt og udviklingen i egenkapitalen ligger på et forventet niveau som følge heraf.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen og moderfonden har for 2021 faktureret Foreningen Roskilde Festival for henholdsvis 7.627 t.kr. og 2.431 t.kr. for aftalt arbejde, der ikke kunne leveres i 2021 som følge af den aflyste festival for 2021. Foreningen Roskilde Festival har i 2021, efter samme principper som i 2020, søgt kompensation for beløbene på 7.627 t.kr. og 2.431 t.kr. via arrangørordningen. I henhold til aftalegrundlaget mellem Foreningen Roskilde Festival og koncernen samt moderfonden er foreningen forpligtet til at betale for aftalt ikke-leveret arbejde, men alene i det omfang, at foreningen kan modtage kompensation fra arrangørordningen til betaling heraf. Foreningens kompensationsansøgning er endnu ikke godkendt af Erhvervsstyrelsen. Beløbene på 7.627 t.kr. og 2.431 t.kr. er ikke indregnet i resultatet og balancen for koncernen og moderfonden for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at foreningen vil modtage kompensation til dækning af beløbet.

Koncernen og moderfonden har i 2021 modtaget acontotilskud på henholdsvis 6.975 t.kr. og 2.777 t.kr. fra Slots- og Kulturstyrelsens nødpulje til store musikfestivaler, der er i risiko for at gå konkurs, som følge af restriktioner i forbindelse med håndtering af Covid-19. Det endelige tilskud er betinget af en række forhold, herunder de efterfølgende regnskabsmæssige resultater i moderfonden og datterselskabet. Beløbet er ikke indregnet i resultatet for koncernen og moderfonden for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at moderfonden og datterselskabet vil erhverve endelig ret til tilskuddet. Det modtagne beløb er indregnet under anden gæld som en gældsforpligtelse i balancen for koncernen og moderfonden pr. 31. december 2021.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsens forventninger til Fondens økonomiske resultater i regnskabsåret 2022 er, at vi vil afvikle hovedbegivenheden Roskilde Festival og dermed nærme os et normalniveau for fondens indtægter, og at vi således vil opnå et positivt resultat.

Strategi-, organisations- og forretningsudvikling

Der er ikke tvivl om, at Roskilde Festival-gruppen i sin helhed til stadighed skal udvikle sig og positionere sig som almenyttig virksomhed, samtidig med at den skal være i stand til at tilpasse sig et stadig mere uforudsigeligt og konkurrencepræget festival- og event-marked.

Pandemien har understreget nødvendigheden og relevansen af den samlede virksomheds strategiske fokus på at udvikle alle forretningsområder. Som det fremgår ovenfor, har den også vist, at det er muligt. Det er derfor ledelsens opfattelse, at det er vigtigere end nogensinde at udvikle Fondens virksomhed strategisk – også i andre markeder.

Et særligt fokus i denne sammenhæng er digitalisering – både som intent løft i systemunderstøttelse, men også som udvikling af forretningen, hvor ledelsen ser et stort potentiale, ikke mindst i forhold til at styrke relationen til og viden om festivaldeltagere og det samlede fællesskab, hvilket vil give mulighed for mere målrettede indsatser.

Dertil vil der være fokus på udviklingen af fondens forretning inden for rådgivning og viden, samt udvikling af nye aktiviteter igennem hele året.

Særlige risici for koncernen og fonden

Koncernen og moderfonden har de senere år forud for pandemien opbygget en sund økonomi. En økonomi der har vist sig vigtig for Fondens drift, udvikling og ikke mindst understøttelse af det almennyttige formål i en tid, hvor kerneforretningen har været under pres. Fonden Roskilde Festival ser positivt ind i 2022, hvor forudsætningerne for udfoldelse og udvikling af forretningen igen synes normaliserede.

Koncernen og moderfonden har i de seneste to år benyttet sig af de forhåndenværende muligheder for kompensation affødt af Covid-19. Da hovedparten af disse ansøgninger fortsat ikke er færdigbehandlet og dermed forbundet med betydelig risiko er disse ikke indregnet i årets resultat for Fonden Roskilde Festival.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden Roskilde Festival ledes af en bestyrelse med seks medlemmer. Christian Folden Lund er formand og Jacob Tielbo Bøtter er næstformand.

Alle bestyrelsesmedlemmer med undtagelse af Steen Jørgensen er uafhængige af Fonden Roskilde Festival.

Ingen bestyrelsesmedlemmer har i regnskabsåret modtaget vederlag for deres bestyrelseshverv. Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Navn: Christian Folden Lund, formand for bestyrelsen

Køn og alder: Mand, 45 år

Stilling: CEO, Bellagroup

Indtrådt i bestyrelsen: I 2016, genvalgt i årene 2017-2020. Valgperioden udløber i 2024.

Ledeshverv:

- Bestyrelsesmedlem Visit Denmark
- Bestyrelsesmedlem AIPC
- Bestyrelsesmedlem AS3 A/S.
- Bestyrelsesformand Blueprint Learning ApS
- Bestyrelsesmedlem Aktieselskabet Trap Danmark

Kompetencer: Medie- og forretningsmand med erfaring i at opbygge digital- og underholdningsforretning.

Uafhængig/afhængig: Uafhængig

Navn: Jacob Tielbo Bøtter, næstformand for bestyrelsen

Køn og alder: Mand, 36 år

Stilling: Selvstændig konsulent

Indtrådt i bestyrelsen: i 2015, genvalgt i årene 2016-2020. Valgperioden udløber i 2022.

Ledeshverv:

- Direktør for Forlaget Fat Cat Press ApS
- Rådgiver for en række start-ups
- Partner i konsulentvirksomheden nocodeprototype.com
- Bestyrelsesmedlem Warfair

Kompetencer: Kendskab til unge og den digitale branche, samt rådgivningskompetencer for start-ups.

Uafhængig/afhængig: Uafhængig

Navn: Steen Jørgensen

Køn og alder: Mand, 65 år

Stilling: Direktør på spillestedet VEGA

Indtrådt i bestyrelsen: i 2010, genvalgt i årene 2011-2020. Valgperioden udløber i 2022.

Ledeshverv:

- Bestyrelsesmedlem Foreningen af Danske Kulturbestrelser.
- Bestyrelsesmedlem Fonden Gjethuset.
- Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MGK.
- Medlem af repræsentantskabet, Statens Kunstfond

Kompetencer: Mangeårigt kendskab til musikbranchen. Erfaren leder og bestyrelsesmedlem/formand

Uafhængig/afhængig: Afhængig

Navn: Martin Høyer-Hansen

Køn og alder: Mand, 48 år

Stilling: Group CEO, North-East Family Office

Indtrådt i bestyrelsen: I 2018. Genvalgt i 2019-2021. Valgperiode udløber 2024

Ledeshverv:

- Direktør for en række selskaber med relation til North-East Group-koncernen og M2H-koncernen.
- Bestyrelsesformand Liljeborgfonden, bestyrelsesformand North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S, bestyrelsesformand North-East Family Office ApS.
- Næstformand for bestyrelsen i North-East Family Office SNIPR Investor ApS.
- Bestyrelsesmedlem Annassurra A/S, bestyrelsesmedlem Julemærkefonden, bestyrelsesmedlem Liljeborg Aktieselskab, bestyrelsesmedlem Hemonto A/S, bestyrelsesmedlem Hemonto Group Holding ApS, bestyrelsesmedlem North-East Health Care Investment ApS, bestyrelsesmedlem North-East Health Care Holding ApS, bestyrelsesmedlem Henrichsen Invest ApS, bestyrelsesmedlem Mikkel Madsen ApS,

bestyrelsesmedlem Roskilde Kulturservice A/S

Kompetencer: Økonomi- og regnskabsmæssige forhold samt erhvervsdrivende og almennyttige fonde.

Uafhængig/afhængig: Uafhængig

Navn: Marianne Ifversen

Køn og alder: Kvinde, 55 år

Stilling: Overlæge på Rigshospitalets børneafdeling

Indtrådt i bestyrelsen: i 2021. Valgperioden udløber i 2022

Ledelseshverv:

- Bestyrelsesmedlem i Fonden The Lake

Kompetencer: Nationalt og internationalt musik- og branchekendskab, kunst, ungdomskultur, frivillighed, branding, strategi. Erfaring med ledelse gennem en række aktuelle og tidligere både nationale og internationale bestyrelsesposter i relation til civile job.

Uafhængig/afhængig: Uafhængig

Navn: Lotte Hansen

Køn og alder: Kvinde, 50 år

Stilling: Partner Hansen & Ersbøll Agenda, Stifter #iLoveGlobalGoals, cand.scient.pol. og journalist

Indtrådt i bestyrelsen: I 2018, genvalgt 2019-2020. Valgperioden udløber i 2022.

Ledelseshverv:

- Medlem af bestyrelsen for Refurb

Kompetencer: Bæredygtige forretningsstrategier for virksomheder, Politik, samfund og bæredygtighed. Arbejder med Mobilisering, Agendasetting, Verdensmål, partnerskaber og handlekraft.

Uafhængig/afhængig: uafhængig

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af hjemmesiden, jf. <https://www.roskilde-festival.dk/more/about-roskilde-festival/roskilde-festival-gruppen/fonden-roskilde-festival>

Redegørelse for uddelingspolitik

For at sikre det almennyttige formål afsætter Fonden årligt et fast beløb til humanitære og kulturelle indsatser. I 2021 blev der afsat 1,5 mio.kr. til dette formål. For at sikre kontinuitet og sammenhæng i Roskilde Festival-gruppens samlede almennyttige indsats gives Fondens donationer efter bestyrelsens beslutning i overensstemmelse med den tværgående donationsstrategi, der blev vedtaget i 2017 for alle donationer i Roskilde Festival-gruppen.

Donationsstrategiens ambition er at støtte fællesskaber, der udvikler unges muligheder for engagement i og udvikling af omverdenen gennem musik, kunst, bæredygtighed og aktiv deltagelse, samt at støtte initiativer, der er nysgerrige, udfordrer omverdenen, og som viser nye veje.

Fonden har i denne periode et særligt fokus på at støtte kulturelle vækstlagsinitiativer, idet det i forlængelse af det almennyttige formål og den samlede Festival-gruppens position og ansvar som ledende kulturinstitution i Danmark er vigtigt at understøtte og engagere sig i udviklingen af de mindre vækstlagsmiljøer, der udgør et væsentligt fundament for musik- og kunstlivet og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling. Det er en strategisk vigtig indsats, da det er en afgørende mulighed for at kunne gøre en stor forskel for vækstlagsmiljøer,

hvor selv små donationerne gør en kæmpe forskel. Det har således været helt centralt for fonden at fastholde uddelinger til de vækstlagsmiljøer som har været særligt ramt under pandemien.

Fonden har i 2021 således bl.a. støttet Foreningen Tape (200.000 kr.) i Aarhus, så den kunne gennemføre en landsdækkende undersøgelse af vilkår for vækstlagsarrangører. Foreningen er opstået omkring spillestedet Tape i Aarhus, der er lukket, da de ikke lykkedes med at få skabt de nødvendige rammer for deres virke. Med donationen involveres ildsjælene bag TAPE til at kvalificere tanker om vækstlagsmiljøets fremtid og bane vejen for nye arrangører i kulturlivets undergrund.

Det nye kunstnerdrevne udstillingssted Institut Funder Bakke (75.000 kr.) ved Silkeborg har modtaget en donation, der understøtter instituttets arbejde med at skabe et udstillingssted udenfor de største byer, der kan tiltrække nye unge målgrupper til samtidskunsten.

Udenfor Danmarks grænser har fonden bl.a. støttet Floating University Berlin (75.000 kr.) og deres arbejde med at finde multidisciplinære svar på, hvordan vi kan leve og arbejde bæredygtigt i fremtiden. Det flydende Universitet er et offshore Campus for byer i transformation – et laboratorium i indre Berlin for kollektiv og eksperimentel læring. Her arbejder tværfaglige unge forskerteams med komplekse spørgsmål vedrørende byudvikling som f.eks. hvordan byer bedst muligt kan arbejde med global opvarmning, mangel på ressourcer og diversitet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		68.499.833	61.967.472
Andre driftsindtægter	2	9.959.689	4.453.286
Vareforbrug		(8.899.234)	(8.085.620)
Andre eksterne omkostninger		(18.018.380)	(15.315.503)
Bruttoresultat		51.541.908	43.019.635
Personaleomkostninger	3	(49.374.005)	(57.320.237)
Af- og nedskrivninger	4	(2.079.568)	(1.686.754)
Driftsresultat		88.335	(15.987.356)
Andre finansielle indtægter		184.144	2.052
Andre finansielle omkostninger	5	(475.859)	(951.619)
Resultat før skat		(203.380)	(16.936.923)
Skat af årets resultat	6	(133.568)	(261.132)
Årets resultat	7	(336.948)	(17.198.055)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.400.000	0
Immaterielle aktiver	8	2.400.000	0
Grunde og bygninger		6.821.838	7.081.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.102.111	1.659.083
Indretning af lejede lokaler		0	19.500
Materielle aktiver	9	11.923.949	8.760.020
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Udskudt skat	11	774.436	908.004
Finansielle aktiver	10	774.436	908.004
Anlægsaktiver		15.098.385	9.668.024
Fremstillede varer og handelsvarer		2.134.266	2.119.104
Varebeholdninger		2.134.266	2.119.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.312.073	12.447.492
Igangværende arbejder for fremmed regning		76.438	303.268
Andre tilgodehavender		2.970.545	3.335.988
Tilgodehavende skat		830.000	736.000
Periodeafgrænsningsposter	12	2.011.734	1.301.700
Tilgodehavender		17.200.790	18.124.448
Likvide beholdninger		56.863.904	61.745.530
Omsætningsaktiver		76.198.960	81.989.082
Aktiver		91.297.345	91.657.106

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Henlagt til uddelinger		1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		47.723.118	49.560.066
Egenkapital		54.869.035	56.705.983
Gæld til realkreditinstitutter		7.475.363	7.935.213
Anden gæld		0	4.544.764
Langfristede gældsforpligtelser	13	7.475.363	12.479.977
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	417.857	301.787
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.950.910	6.308.983
Anden gæld		19.869.662	15.029.581
Periodeafgrænsningsposter	14	6.714.518	830.795
Kortfristede gældsforpligtelser		28.952.947	22.471.146
Gældsforpligtelser		36.428.310	34.951.123
Passiver		91.297.345	91.657.106
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualaktiver	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.645.917	1.500.000	49.560.066	56.705.983
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.500.000	(1.836.948)	(336.948)
Egenkapital ultimo	5.645.917	1.500.000	47.723.118	54.869.035

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger på 1,5 mio. kr. Legatarfortegnelse fremgår af side 33.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		88.335	(15.987.356)
Af- og nedskrivninger		2.079.568	1.686.754
Ændringer i arbejdskapital	15	7.484.297	3.574.331
Ændringer i langfristet gæld		(5.004.614)	3.697.948
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.647.586	(7.028.323)
Modtagne finansielle indtægter		184.144	2.052
Betalte finansielle omkostninger		(475.859)	(951.619)
Refunderet/(betalt) skat		(94.000)	(2.287.700)
Pengestrømme vedrørende drift		4.261.871	(10.265.590)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.000.000)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(4.643.497)	(762.668)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.643.497)	(762.668)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(3.381.626)	(11.028.258)
Uddelinger		(1.500.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.500.000)	(1.500.000)
Ændring i likvider		(4.881.626)	(12.528.258)
Likvider primo		61.745.530	74.273.788
Likvider ultimo		56.863.904	61.745.530
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		56.863.904	61.745.530
Likvider ultimo		56.863.904	61.745.530

Koncernens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har for 2021 faktureret Foreningen Roskilde Festival for 7.627 t.kr. for aftalt arbejde, der ikke kunne leveres i 2021 som følge af den aflyste festival for 2021. Foreningen Roskilde Festival har i 2021, efter samme principper som i 2020, søgt kompensation for beløbet på 7.627 t.kr. via arrangørordningen. I henhold til aftalegrundlaget mellem Foreningen Roskilde Festival og koncernen er foreningen forpligtet til at betale for aftalt ikke-leveret arbejde, men alene i det omfang, at foreningen kan modtage kompensation fra arrangørordningen til betaling heraf. Foreningens kompensationsansøgning er endnu ikke godkendt af Erhvervsstyrelsen. Beløbet på 7.627 t.kr. er ikke indregnet i resultatet og balancen for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at foreningen vil modtage kompensation til dækning af beløbet.

Koncernen har i 2021 modtaget acontotilskud på 6.975 t.kr. fra Slots- og Kulturstyrelsens nødpulje til store musikfestivaler, der er i risiko for at gå konkurs, som følge af restriktioner i forbindelse med håndtering af Covid-19. Det endelige tilskud er betinget af en række forhold, herunder de efterfølgende regnskabsmæssige resultater i moderfonden og datterselskabet. Beløbet er ikke indregnet i resultatet for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at moderfonden og datterselskabet vil erhverve endelig ret til tilskuddet. Det modtagne beløb er indregnet under anden gæld som en gældsforpligtelse i balancen pr. 31. december 2021.

2 Andre driftsindtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Erhvervsstyrelsen - Modtaget kompensation for faste omkostninger	632.555	2.793.163
Erhvervsstyrelsen - Slutafregning lønkompensation 2020	(41.322)	1.660.123
Erhvervsstyrelsen - Modtaget kompensation gennem arrangørordningen 2020	9.368.456	0
	9.959.689	4.453.286

Andre driftsindtægter på i alt 9.959.689 DKK indeholder følgende:

Kompensation for faste omkostninger på 632.555 kr. vedrører kalenderåret 2021.

Slutafregning af lønkompensation på (41.322) kr.

Kompensation, modtaget i december 2021 gennem arrangørordningen 2020, vedrører tabt omsætning i 2020 på 9.368.456 kr.

På tilsvarende vis medtages kompensationer for 2021 i 2022-regnskabet, hvis ansøgningerne imødekommes af styrelserne.

3 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	43.043.883	49.376.902
Pensioner	3.650.581	4.746.211
Andre omkostninger til social sikring	694.187	765.108
Andre personaleomkostninger	1.985.354	2.432.016
	49.374.005	57.320.237

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	92	97
---	----	----

Vederlag til selskabets ledelse er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3.

4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	600.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.479.568	1.686.754
	2.079.568	1.686.754

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	436.692	503.368
Dagsværdireguleringer	0	250.000
Øvrige finansielle omkostninger	39.167	198.251
	475.859	951.619

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	133.568	261.132
	133.568	261.132

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Henlagt til fremtidige uddelinger	1.500.000	1.450.000
Overført resultat	(1.836.948)	(18.648.055)
	(336.948)	(17.198.055)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	3.590.404
Tilgange	3.000.000
Kostpris ultimo	6.590.404
Af- og nedskrivninger primo	(3.590.404)
Årets afskrivninger	(600.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.190.404)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.000

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	11.457.028	6.367.500	1.989.854
Tilgange	0	4.643.497	0
Kostpris ultimo	11.457.028	11.010.997	1.989.854
Af- og nedskrivninger primo	(4.375.591)	(4.708.417)	(1.970.354)
Årets afskrivninger	(259.599)	(1.200.469)	(19.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.635.190)	(5.908.886)	(1.989.854)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.821.838	5.102.111	0

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	750.000	908.004
Afgange	0	(133.568)
Kostpris ultimo	750.000	774.436
Nedskrivninger primo	(750.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(750.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	774.436

11 Udskudt skat

	2021
Bevægelser i året	kr.
Primo	908.004
Indregnet i resultatopgørelsen	(133.568)
Ultimo	774.436

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat er indregnet ved den forskelsmæssige værdi af de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	417.857	301.787	7.475.363	5.803.935
	417.857	301.787	7.475.363	5.803.935

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår samt endnu ikke indregnet kompensation fra Erhvervsstyrelsen. Der henvises til note 1 for nærmere beskrivelse heraf..

15 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(15.162)	(144.519)
Ændring i tilgodehavender	1.017.658	(195.328)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.481.801	3.914.178
	7.484.297	3.574.331

16 Eventualaktiver

Koncernen har faktureret Foreningen Roskilde Festival for aftalt arbejde, der ikke kunne leveres i 2021 som følge af den aflyste festival 2021, jf. note 1. Foreningen har som følge af årets aflysning af festivalen ansøgt Erhvervsstyrelsen om kompensation for beløbet til betaling af koncernen for det aftalte arbejde. 5.196 t.kr. er ikke medtaget i balancen men indgår i opgørelsen af eventualaktiverne.

17 Eventualforpligtelser

Fonden Roskilde Festival har indgået samarbejdsaftale med Roskilde Kommune med henblik på sambyggeri på matr.nr. 9ao, Vestermarken, Roskilde Jorder. Fonden har ved indgåelse af aftalen garanteret 50 mio.kr. til opførelse af ejendom.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld og anden langfristet gæld på 7.893 t.kr. er der stillet sikkerhed i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed, udgør 6.822 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I regnskabsåret har der været transaktioner med Roskilde Kulturservice A/S, som har omfattet administrationshonorar inkl. husleje, som udgør 25 mio.kr. (2020: 23,3 mio.kr.) for regnskabsåret 2021. Fonden. Roskilde Festivalen har derfor en gæld til Roskilde Kulturservice A/S pr. 31.12.2021, som er et handelsmellemværende, som afregnes løbende.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Roskilde Kulturservice A/S	Roskilde	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		38.701.843	29.013.466
Andre driftsindtægter	2	6.701.714	2.793.163
Vareforbrug		(8.899.231)	(8.116.886)
Andre eksterne omkostninger		(31.138.383)	(27.746.576)
Bruttoresultat		5.365.943	(4.056.833)
Personaleomkostninger	3	(5.221.985)	(4.487.289)
Af- og nedskrivninger	4	(1.634.261)	(1.259.523)
Driftsresultat		(1.490.303)	(9.803.645)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.400.981	(6.612.984)
Andre finansielle indtægter		148.665	1.876
Andre finansielle omkostninger	5	(275.412)	(723.919)
Resultat før skat		(216.069)	(17.138.672)
Skat af årets resultat	6	(120.879)	(59.383)
Årets resultat	7	(336.948)	(17.198.055)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.400.000	0
Immaterielle aktiver	8	2.400.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.878.860	1.250.123
Indretning af lejede lokaler		0	19.500
Materielle aktiver	9	4.878.860	1.269.623
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.907.694	9.506.713
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Udskudt skat	11	528.488	649.367
Finansielle aktiver	10	11.436.182	10.156.080
Anlægsaktiver		18.715.042	11.425.703
Fremstillede varer og handelsvarer		2.134.266	2.119.104
Varebeholdninger		2.134.266	2.119.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.654.293	9.088.460
Igangværende arbejder for fremmed regning		76.438	303.268
Andre tilgodehavender		2.817.669	3.187.293
Tilgodehavende skat		786.000	560.000
Periodeafgrænsningsposter	12	1.243.424	709.922
Tilgodehavender		13.577.824	13.848.943
Likvide beholdninger		40.310.121	43.815.318
Omsætningsaktiver		56.022.211	59.783.365
Aktiver		74.737.253	71.209.068

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.772.696	9.371.715
Henlagt til uddelinger	13	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		36.950.422	40.188.350
Egenkapital		54.869.035	56.705.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.137.439	6.094.106
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.024.816	1.933.331
Anden gæld	14	9.991.445	5.644.854
Periodeafgrænsningsposter	15	6.714.518	830.795
Kortfristede gældsforpligtelser		19.868.218	14.503.086
Gældsforpligtelser		19.868.218	14.503.086
Passiver		74.737.253	71.209.068
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.645.917	9.371.715	1.500.000	40.188.351	56.705.983
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.400.981	1.500.000	(3.237.929)	(336.948)
Egenkapital ultimo	5.645.917	10.772.696	1.500.000	36.950.422	54.869.035

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger på 1,5 mio. kr. Legetarfortegnelse fremgår af side 33

Modervirksomhedens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Moderfonden har for 2021 faktureret Foreningen Roskilde Festival for 2.431 t.kr. for aftalt arbejde, der ikke kunne leveres i 2021 som følge af den aflyste festival for 2021. Foreningen Roskilde Festival har i 2021, efter samme principper som i 2020, søgt kompensation for beløbet på 2.431 t.kr. via arrangørordningen. I henhold til aftalegrundlaget mellem Foreningen Roskilde Festival og moderfonden er foreningen forpligtet til at betale for aftalt ikke-leveret arbejde, men alene i det omfang, at foreningen kan modtage kompensation fra arrangørordningen til betaling heraf. Foreningens kompensationsansøgning er endnu ikke godkendt af Erhvervsstyrelsen. Beløbet på 2.431 t.kr. er ikke indregnet i resultatet og balancen for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at foreningen vil modtage kompensation til dækning af beløbet.

Moderfonden har i 2021 modtaget acontotilskud på 2.777 t.kr. fra Slots- og Kulturstyrelsens nødpulje til store musikfestivaler, der er i risiko for at gå konkurs, som følge af restriktioner i forbindelse med håndtering af Covid-19. Det endelige tilskud er betinget af en række forhold, herunder de efterfølgende regnskabsmæssige resultater i moderfonden. Beløbet er ikke indregnet i resultatet for 2021, da ledelsen har vurderet, at der ikke er tilstrækkelig sandsynlighed for, at moderfonden vil erhverve endelig ret til tilskuddet. Det modtagne beløb er indregnet under anden gæld som en gældsforpligtelse i balancen pr. 31. december 2021.

2 Andre driftsindtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervsstyrelsen - Modtaget kompensation for faste omkostninger	632.555	2.793.163
Erhvervsstyrelsen - Modtaget kompensation gennem arrangørordningen 2020	6.069.159	0
	6.701.714	2.793.163

Andre driftsindtægter på i alt 6.701.714 DKK indeholder følgende:

Kompensation for faste omkostninger på 632.555 kr. vedrører kalenderåret 2021.

Kompensation modtaget i december 2021 gennem arrangørordningen 2020 vedrører tabt omsætning i 2020 på 6.069.159 kr.

På tilsvarende vis medtages kompensationer for 2021 i 2022-regnskabet, hvis ansøgningerne imødekommes af styrelserne.

3 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	4.690.126	3.737.048
Andre omkostninger til social sikring	140.637	181.538
Andre personaleomkostninger	391.222	568.703
	5.221.985	4.487.289
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	8

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Forplig- telser til at yde pension 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Forplig- telser til at yde pension 2020 kr.
Direktion	2.697.245	280.524	2.644.453	275.023
	2.697.245	280.524	2.644.453	275.023

4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	600.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.034.261	1.259.523
	1.634.261	1.259.523

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	236.238	275.668
Dagsværdireguleringer	0	250.000
Øvrige finansielle omkostninger	39.174	198.251
	275.412	723.919

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	120.879	59.383
	120.879	59.383

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Henlagt til fremtidige uddelinger	1.500.000	1.450.000
Overført resultat	(1.836.948)	(18.648.055)
	(336.948)	(17.198.055)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	3.000.000
Kostpris ultimo	3.000.000
Årets afskrivninger	(600.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.000

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.393.527	195.000
Tilgange	4.643.497	0
Kostpris ultimo	10.037.024	195.000
Af- og nedskrivninger primo	(4.143.403)	(175.500)
Årets afskrivninger	(1.014.761)	(19.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.158.164)	(195.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.878.860	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	135.000	750.000	649.367
Afgange	0	0	(120.879)
Kostpris ultimo	135.000	750.000	528.488
Opskrivninger primo	9.371.713	0	0
Andel af årets resultat	1.400.981	0	0
Opskrivninger ultimo	10.772.694	0	0
Nedskrivninger primo	0	(750.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(750.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.907.694	0	528.488

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

11 Udskudt skat

	2021	2020
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	649.367	708.750
Indregnet i resultatopgørelsen	(120.879)	(59.383)
Ultimo	528.488	649.367

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat er indregnet ved forskelsværdierne mellem de skattemæssige og regnskabsmæssige værdier.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, som vedrører næstkommende regnskabsår.

13 Henlagt til uddelinger**Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år**

	2021
	Kr.
UUMPHFF	150.000
Alerta Festival	85.000
Kornmod	30.000
OVO Press	25.000
Another Life	60.000
Alter	75.000
KFP	150.000
VÆKST - Villa Kultur	75.000
Røde Himmel	25.000
Arrange the Ants	25.000
Galvin Harrison + T N G	50.000
Under Kniven	25.000
(Un)told pages	25.000
SPACEGIRLS	25.000
Rumgehør	25.000
A Seat at the Table	25.000
Artscape	50.000
51 C (Trekroner)	75.000
Økant Performance Festival	70.000
The Union	40.000
C:NTACT	100.000
Urban Connection	75.000
Softer	30.000
Danskdansk	50.000
TRANSFIRE	50.000
Andromeda [8220]	60.000
Alte Natives	25.000
	1.500.000

14 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	683.782	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	462.190	1.385.700
Anden gæld i øvrigt	8.845.473	4.259.154
	9.991.445	5.644.854

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår samt endnu ikke indregnet kompensation fra Erhvervsstyrelsen. Der henvises til note 1 for nærmere beskrivelse heraf.

16 Eventualforpligtelser

Fonden Roskilde Festival har indgået samarbejdsaftale med Roskilde Kommune med henblik på sambyggeri på matr.nr. 9ao, Vestermarken, Roskilde Jorder. Fonden har ved indgåelse af aftalen garanteret 50 mio. kr. til opførelse af ejendom.

Fonden støtter løbende med uddelinger i overensstemmelse med formålet, og fonden har meddelt tilsagn om uddelinger til projekter med op til 5 mio.kr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fonden Roskilde Festival og Roskilde Kulturservice A/S (datterselskab). Moderfonden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for moderfonden og dattervirksomheden. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheden udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i

forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Indtægter fra serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

Indtægter fra arrangementer indregnes i takt med arrangementerne afholdes.

Indtægter fra administrationsydelser indregnes på tidspunktet for faktureringstidspunktet.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder COVID-19 kompensation.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører de primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for medarbejderne.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i moderfonden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til moderfondens forholdsmæssige andel af datterselskabets regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderfondens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis moderfonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.